证券代码:002488 证券简称:金固股份 编号:2019-045

浙江金固股份有限公司关于深圳证券交易所2018年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

浙江金固股份有限公司(以下简称“公司”或“金固股份”)于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对浙江金固股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板问询函【2019】第193号)。公司和中介机构对问询函所提出的问题进行了认真核查和确认,现将有关问题及回复公告如下:

问题1、报告期内,你公司营业收入27.09亿元,同比下降9.75%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1.64亿元,同比增长204.20%,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.41亿元(以下简称“扣非后净利润”),同比下降323.92%。请补充披露以下内容:

(1)请结合你公司经营环境、汽车行业情况、产品毛利率变化等因素,说明你公司营业收入、扣非后净利润均同比下降,但净利润同比增长的原因及合理性;

【回复说明】

1、浙江金固股份有限公司(以下简称“金固股份”、“上市公司”或“公司”)2018年度营业收入27.09亿元,较上年同期营业收入30.01亿元,同比下降9.75%,营业收入下降的原因主要系2018年公司其他收入钢材贸易业务减少及2018年4季度汽车后市场业务重组分拆所致;

2018年度公司其他收入钢材贸易业务收入为1,310万元、上年同期为22,467万元,同比下降90.4%,下降较大的主要原因是受2018年国内外宏观经济环境变化及国内汽车保有量持续增长而产销量下降导致市场呈下行压力,伴随国家供给侧结构改革不断深入钢材价格高位运行,公司在面对市场多变等不确定性因素情况下,对公司附加值不高的业务进行了优化以提高公司的抗风险能力。

2018年度公司汽车后市场业务营业收入95,550万元,上年同期110,535万元,较上年同期下降13.56%。2018年8月,公司全资子公司特维轮网络科技(杭州)有限公司(以下简称“特维轮”或“汽车超人”)与Alibaba Investment Limited(阿里巴巴)、江苏康众汽配有限公司(以下简称“康众汽配”)强强联合,特维轮原供应链业务整体转入好快全汽配(杭州)有限公司(以下简称“好快全”),2018年10月起,好快全业务调整到康众汽配,并按照权益法核算,因此导致2018年四季度起,供应链相关业务收入不再并表,公司汽车后市场业务营收下降较大。

公司汽车后市场门店新零售业务尚处在起步阶段,整体规模效应尚未显现,随着汽车后市场门店新零售业务逐步投入,汽车后市场新零售业务将全方位打造门店新零售业务融合形态,为车主提供便捷、贴心及高附加值的养车服务,通过合作品牌的加持,提升企业整体汽车服务品牌形象,伴随着国内汽车保有量持续增长,居民消费能力稳步提升,公司汽车后市场业务拥有巨大发展前景。具体数据见下表:

单位:万元

分行业	2018年度营业收入	2017年度营业收入	与上年同期同比增减(%)
高端制造业务	139,308.28	140,967.66	-1.17%
汽车后市场业务	95,550.39	110,534.99	-13.56%
高端装备制造业务	15,635.65	10,822.22	44.48%
新能源	1,985.89	1,769.45	12.23%
其他	18,391.11	36,035.69	-48.96%
合计	270,871.32	300,120.01	-9.75%

2、公司扣非后净利润较上年同期下降,主要系2018年第四季度扣非净利润下降所致,影响扣非后净利润主要因素系本期子公司特维轮因业务整合产生较大的股权处置收益,根据以后年度可弥补亏损重算递延所得税资产,冲回递延所得税资产影响扣非后净利润;公司对存在减值的可供出售金融资产,计提减值准备影响扣非后净利润.资产负债表日,公司根据会计政策对各项可供出售权益工具投资单独进行检查,经单项测试,公司对上海语镜权益投资存在减值情况,对预计未来可收回金额利用了坤元资产评估有限公司2019年4月20日出具的《浙江金固股份有限公司拟了解上海语镜汽车信息技术有限公司股东全部权益估值项目估值报告》(坤元评资(2019)1-4号)的评估结果,结合估值情况,公司对上海语镜权益投资计提了减值准备;公司按照会计政策及会计准则的归档,对费用、收入和成本存在跨期影响的进行了调整,跨期调整影响扣非后净利润;2018年中美贸易摩擦对扣非后净利润的影响在四季度逐步显现,综上导致公司扣非后净利润较上年同期同比下降。

3、本期净利润较上年同期同比增长204.20%,主要系2018年度公司子公司特维轮与Alibaba Investment Limited(阿里巴巴)、康众汽配合资,特维轮完成以好快全100.00%股权对康众汽配增资事项,确认股权处置收益影响本期净利润37,571.58万元所致。

(2)你公司各季度扣非后净利润分别为3,347.71万元、3,733.23万元、3,943.21万元和-2.51亿元。请结合你公司非经常性损益情况与各季度销售情况,说明各季度扣非后净利润存在差异的原因及合理性。

【回复说明】

公司前三季度扣非后净利润与业务收入基本保持一致,各季度扣非后净利润存在差异主要系第四季度扣非净利润下降影响所致。影响扣非后净利润主要因素系本期子公司特维轮因业务整合产生较大的股权处置收益,根据以后年度可弥补亏损重算递延所得税资产,冲回递延所得税资产影响扣非后净利润;公司对存在减值的可供出售金融资产,计提减值准备影响扣非后净利润;资产负债表日,公司根据会计政策对各项可供出售权益工具投资单独进行检查,经单项测试,公司对上海语镜权益投资存在减值情况,对预计未来可收回金额利用了坤元资产评估有限公司2019年4月20日出具的《浙江金固股份有限公司拟了解上海语镜汽车信息技术有限公司股东全部权益估值项目估值报告》(坤元评资(2019)1-4号)的评估结果,结合估值情况,公司对上海语镜权益投资计提了减值准备;公司按照会计政策及会计准则的归档,对费用、收入和成本存在跨期影响的进行了调整,跨期调整影响扣非后净利润;2018年中美贸易摩擦对扣非后净利润的影响在四季度逐步显现,综上导致公司扣非后净利润较上年同期同比下降。

综上导致公司盈利能力同比下降,公司第四季度扣非后净利润的下降符合公司实际情况。

问题2、报告期内,你公司货币资金21.67亿元,占总资产的比例为29.78%;有息负债合计20.73亿元,占总资产的比例为28.48%;利息费用6,518.09万元。请补充披露以下内容:

(1)请结合你公司经营模式、资金需求、业务特点等因素,说明货币资金与有息负债占总资产比例均较高的原因及合理性;

【回复说明】

公司货币资金与有息负债占总资产比例较高的原因,主要是受公司募集资金余额较大和公司汽车后市场中汽车金融业务的发展投入所致。截止2018年12月31日,公司货币资金期末余额21.67亿元,占总资产的比例为29.78%,其中募集资金期末余额为15.62亿元,占总资产的比例为21.46%;公司募集资金在于方监管下使用,按照公司募投项目使用计划分步投入,募投项目一般计划周期较长,前期受限货币资金余额会较大,随着募投项目的逐步投入相应受限货币资金余额会随之减少,因此占总资产的比例会随之下降。截止2018年12月31日,公司有息负债期末余额20.73亿元,占总资产的比例为28.48%,主要是公司汽车后市场中汽车金融业务的投入,汽车金融业务前期一次性投入,一般为三年期分期收回本金和利息,前期资金需求较大。

2018年度货币资金和有息负债汇总表

单位:万元

日期	项目	货币资金				有息负债			
		限制性货币资金		非限制性货币资金	货币资金合计	汽车后市场	金固股份 母公司	有息负债合计
		募集资金	银承等保证金					
2018年12月	金额	156,184	21,757.34	38,803.47	216,744	44,262.25	163,078.51	207,341
	占总资产比例	21.46%	2.99%	5.33%	29.78%	6.08%	22.40%	28.48%

1、货币资金占总资产较高的原因

截止2018年12月,公司货币资金占总资产的比例29.78%,从占比来看较高,其形成的主要原因是受限的货币资金较多,受限的货币资金主要是募集资金余额形成,募集资金占总资产的24.54%,扣除受限的货币资金影响,非受限货币资金占总资产的5.24%,扣除募集资金影响后货币资金占总资产的比例在合理需求内,基本保持货币资金的合理流动性,公司货币资金的合理流动性控制,是为了有效地保障公司良好运营。

2、有息负债占总资产较高的原因

截止2018年12月,公司有息负债占总资产的比例分别为28.48%,从公司有息负债总额来看占总资产的比例较高,主要是2016年起,公司汽车后市场的汽车金融业务开始投入运营,汽车金融业务为前期一次性投入,一般为三年期分期收回本金和利息,扣除汽车金融业务所占的有息负债后,公司有息负债占总资产比例基本保持正常水平,随着公司业务的持续发展,有效地控制有息负债既可以有效地保障公司正常经营和发展所需,又可以应对市场变化和经济环境的变化。

(2)2016至2018年度,你公司资产权利受限金额合计分别为4.92亿元、5.20亿元和6.83亿元。请结合你公司资金需求、信用政策等情况,说明你公司近三年资产权利受限金额较大的原因及合理性;

【回复说明】

公司近三年资产权利受限金额较大,主要为公司开具银行承兑汇票、取得银行贷款而存入的保证金、取得贷款提供的抵保。银行承兑汇票已作为现今普遍的一种支付方式,使用银行承兑汇票可以较好的解决流动性问题,降低公司财务成本,提高企业形象,加强财务监督等。

公司的流动资金需求较大,主要是钢轮企业和EPS环保设备业务的主要原材料一般需要预付定金,时间到后付尾款,付款方式主要以银行承兑汇票支付,并与银行协定在出票行存入相应的承兑保证金,销售分为国内客户(整车配套主机厂)和外销客户,国内客户销售信用政策一般为三个月,销售信用到期以三至六个月银行承兑汇票的形式收款;国外客户一般是后T/T(通过中国出口信用保险承保,装船后或收货后付款)的销售模式,国外客户销售信用政策一般为30天-90天;生产和库存准备过程一般为一个半月左右。

另外,其他当期支付的水电气、薪酬及正常的运营费用,以及汽车后市场业务正处于投入期,资金需求较大。因此,综上结合公司的业务模式、行业情况及信用政策,公司流动资金需求较大,近三年公司资产权利受限金额较大的情况与公司发展和经营情况基本一致。具体资产权力受限情况见下表:

近三年资产权利受限统计表 单位:万元

项目	2018年度			2017年度		2016年度	
	期末账面价值	受限原因	期末账面价值	受限原因	期末账面价值	受限原因
货币资金	21,757.34	①银行承兑汇票保证金17,118.74万元;②车贷担保业务连带责任保证金2,718.02万元;③信用证等其他性质保证金1920.58万元。	16,044.89	①银行承兑汇票保证金13,697.64万元;②车贷担保业务连带责任保证金1,434.36万元;③信用证等其他性质保证金912.89万元。	21,372.41	①银承保证金19,018.63万元;②车贷担保业务连带责任保证金328.45万元;③贷款保证金2,000.00万元。
应收票据及应收账款	7,519.32	为开具银行承兑汇票质押	35,907.10	①银行承兑汇票担保金4105.39万元;②贷款质押担保31801.71万元。	3,000.00	为取得贷款做质押担保
长期应收款	39,063.39	为取得贷款质押担保				
固定资产					18,411.06	为取得贷款做抵押担保。
无形资产					6,375.09	为取得贷款做抵押担保。
合计	68,340.05		51,951.99		49,158.56	

(3)请自查你公司是否与银行或其他金融机构、第三方支付平台等存在可能影响上市公司资金独立性的现金管理行为,是否存在与控股股东或其他关联方联合、共管账户的情形;

【回复说明】

公司经自查不存在与银行或其他金融机构、第三方支付平台等影响上市公司资金独立性的现金管理行为,不存在与控股股东或其他关联方联合、共管账户的情形;公司严格按照相关财经法规、企业内部控制规则及公司管理制度等规定进行管理,确保公司资金管理的独立性。

经天健审[2019]4880号非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明,公司在所有大方面符合中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)相关资料的规定,如实反映了公司2018年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况。

(4)请自查你公司是否存在关联方直接或间接占用上市公司资金或违规担保的情形,并说明你公司在保持独立性、防范违规资金占用方面采取的措施。

【回复说明】

公司经自查不存在与关联方直接或间接占用上市公司资金或违规担保的情形;公司严格按照相关财经法规、企业内部控制规则及公司管理制度等规定进行管理,确保公司资金管理的独立性。公司在保持独立性、防范违规资金占用方面采取的措施主要是通过公司制度流程进行控制,加强对相关法律法规及制度的培训和学习,严格遵守内控过程审批,强化审计监督,落实经济责任制等方面措施予以保障。

经天健审[2019]4880号非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明,公司在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)相关资料的规定,如实反映了公司2018年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况。

问题3、报告期内,你公司高端装备制造业务毛利率47.91%,同比增长14.02%。请结合你公司高端装备制造业务经营情况、同行业发展情况、产品价格、成本核算等因素,说明本期高端装备制造业务毛利率增长的原因及合理性,并对比同行业可比公司情况。

【回复说明】

公司高端装备制造业务(即EPS环保设备业务)主要从事环保设备及其使用辅料、配件的研发、生产、安装、销售,金属材料加工等。主要产品为EPS绿色免酸洗金属表面处理设备。EPS技术由美国TMW公司研发,于2014年起独家授权公司使用,制造及销售相关设备。该技术是一种使用物理方法去除金属材料表面氧化皮及杂质的绿色、环保、新型技术。该技术已被列入国家“十三五”《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》,并被中国环保产业协会评选为《国家重点环境保护实用技术目录》。习近平总书记的“两山理论”:“绿水青山就是金山银山,要把生态环境保护放在更加突出位置,像保护眼睛一样保护生态环境,像对待生命一样对待生态环境”。这指出了改革创新新思路:我们需要一种对资源的环保技术。EPS技术可以完美替代国内传统的酸洗、抛丸、涂漆等传统处理技术,由于不使用酸液,整个作业过程的原材料只使用水与精炼钢砂,且用后的钢砂可以回收,全程将不会产生任何有害废料,无有害物排放,是完全环保的技术。EPS相关技术已在世界多个国家取得多项发明专利,EPS设备具有产品品质好,自动化生产程度高、人工成本低的特点。

据中国产业信息网发布的《2013-2018年中国表面处理行业运行形势与未来发展前景预测报告》指出:EPS设备所处理的钢材主要是热轧碳钢板卷,EPS设备具有更快处理硬度更大的高碳钢、合金钢,甚至是必须使用强度更大的氢氟酸进行酸洗的不锈钢材的能力(无法处理非铁材质钢材、非板型钢材如钢筋、棒材等),EPS设备用于处理板材时,可使金属板材表面更光滑、更清洁、耐腐蚀力更强。

根据北京金属学会于2019-04-15发布热轧免酸洗钢应用现状调研分析调研结论:(1)国内采用黑皮钢技术生产汽车大梁钢在涂漆前要经过抛丸或酸洗处理,未真正实现免酸洗;(2)通过对国内汽车厂调研及对相关文献资料进行检索,未找到国外采用高强度钢技术生产的汽车大梁钢能够免酸洗或免抛丸处理的案例;(3)在国内采用EPS技术/BMD技术生产的汽车大梁钢真正实现了免酸洗或免抛丸处理;(4)绿色制造使汽车厂应用免酸洗汽车大梁钢成为发展趋势,2017年我国免酸洗汽车大梁钢潜在消费量约为265万t;(5)发展免酸洗汽车大梁钢,应考虑采用EPS技术或BMD技术,并进行相应的产线规划。

因此,根据北京金属学会的研究,公司将EPS技术和BMD技术进行对比。EPS技术或BMD技术,两者的攻克方向基本一致,实现方式和设计具有较大不同。BMD技术(BaoSteel Mechanical Descaling Technology)为宝钢研究院冷轧产品研究所自2009年起着手开始研发,又称机械除锈技术,该技术首台设备置于安徽宝钢钢材配送有限公司,主要为单机单元除锈,据初步了解目前运行速度尚未达到预期,且尚未公开对外销售,因此公司无法获得相关数据。而金固股份引进的EPS技术,已经过了近10年的市场验证且不断改进,国外已有10条多生产线采用该技术。公司高端装备制造设备主要销售给国内钢铁企业、钢材加工中心、汽车零部件企业,未来市场前景广阔。

公司高端装备制造业务毛利率同比增长14.02%,主要是基于EPS设备的材料配件是成本构成的主要部分,其中设备材料配件约占设备总制造成本的75%左右。因此,公司自引进EPS技术以来,积极研究探索在设备材料配件上“国产替代进口”,由全进口配件为主,转向以国产配件为主、进口配件为辅的模式,最终实现全部国产化。尤其在2018年,公司在降本增效上加大了力度,在保证产品质量的前提下,多方寻求优质配件生产厂家,通过实地勘察、试用对比,逐步实现了配件国产化的替换。另外,生产效率的提高也为公司高端装备制造业务毛利率的提高发挥了积极作用。

问题4、2016至2018年度,你公司扣非后净利润分别为-1.41亿元、-3,315.62万元和-1.61亿元。请补充披露以下内容:

(1)你公司为改善前述情形而采取的具体措施;

【回复说明】

在提升扣非后净利润方面,公司积极采取措施,强化经营管理,加强预算控制,提高生产效率,优化流程,同时加大对市场、产品、材料的开发力度,具体有以下几个方面:

1、积极优化调整业务结构和模式,深入拓展业务渠道

公司多年来积累了大量信息数据及较为丰富的市场开拓经验,从中汽协商用车的增量上看,轻卡和微卡增速明显,将成为公司钢轮业务后续销量和销售额增速的新增长点。另外,随着巴西通用产品进入量产阶段,标志着公司在全球OEM市场占有率上迈出了重要一步,并奠定了行业领先的地位。同时,公司将深挖汽车后市场业务的潜在价值,拓宽业务范围,逐步深化线下门店体系的布局,进一步提升用户体验,提高市场占有率。前期,公司汽车后市场业务投入大,公司选择与阿里巴巴合作后,将大大降低公司费用投入,有利于公司长远发展。

2、加大产品研发投入力度,提高毛利率

2018年6月,公司与蒋森克虏伯钢铁欧洲股份有限公司、鞍钢股份有限公司成立了“金蒂鞍(杭州)科技有限公司”,金蒂鞍的成立,标志着公司新型产品研发能力提升到了新的高度。公司将把高毛利的“高强度、轻量化产品”作为推向市场竞争的核心产品。另外,公司将加强汽车后市场业务整体运营能力,提升盈利水平。

3、加强集中采购优势资源

公司通过集中采购,优化采购模式、大力降低材料采购成本、缩短采购周期、加快材料周转效率和利用效率,同时进一步引进优质供应商,建立直供体系,实现材料成本的降低。

4、加大信息化建设

通过自动化数据采集分析,加强内部控制,降低产品成本,提高劳动效率。

5、深化全面预算管理

加强控制公司各项费用的合理及必要性支出,严格落实经济责任制考核。

(2)报告期内,你公司非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)金额3.78亿元,同比增加600%。请说明你公司本期非经常性损益会计处理的合规性,并请年审会计师发表专项意见。

【回复说明】

(一)非经常性损益相关规定

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

非经常性损益通常包括以下项目:

1.非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分;

2.越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免;

3.计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外;

4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费;

5.企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益;

6.非货币性资产交换损益;

7.委托他人投资或管理资产的损益;

8.因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备;

9.债务重组损益;

10.企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等;

11.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益;

12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益;

13.与公司正常经营业务无关的或者事项产生的损益;

14.除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益;

15.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回;

16.对外委托贷款取得的损益;

17.采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益;

18.根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响;

19.受托经营取得的托管费收入;

20.除上述各项之外的其他营业外收入和支出;

21.其他符合非经常性损益定义的损益项目。

(二)公司报告期计入经常性损益明细情况

公司报告期计入经常性损益明细如下:

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	378,002,847.67	[注1]
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	20,064,141.02	[注2]
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	6,452,409.30	[注3]
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,621,061.49	[注4]
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	406,140,459.48	
减:企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	101,297,929.01	
少数股东权益影响额(税后)	67,228.28	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	304,775,302.19	

[注1]:公司2018年度非流动性资产处置损益378,002,847.67元,其中处置长期股权投资产生的投资收益375,066,411.03元,固定资产处置收益2,642,328.50元,无形资产处置收益374,278.91元及固定资产吸损报废损失80,170.77元。

处置长期股权投资产生的投资收益主要系本期子公司特维轮以其持有的好快全100.00%股权对康众汽配增资认购康众汽配公司16.27%股权产生的投资收益。根据《企业会计准则第七号-非货币性资产交换》规定,换出资产为长期股权投资的,换出资产公允价值与其账面价值的差额,计入投资收益。特维轮持有的好快全100%股权成本为209,650,039.81元,以坤元资产评估有限公司对好快全全部股权价值的评估价值586,136,100.00元(坤元评报(2018)545号)为基础,交易各方协商确认好快全100%股权作价585,365,853.63元认购康众汽配16.27%股权,该项交易特维轮取得投资收益375,715,813.82元。

[注2]:公司计入当期损益的政府补助20,064,141.02元,其中与资产相关的政府补助本期摊销计入其他收益8,510,979.43元,本期收到与收益相关且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助11,553,161.59元。

[注3]:其中因外汇掉期业务到期交割产生投资收益2,228,994.49元,期末尚未到期交割的远期结售汇合约按照2018年12月31日的远期外汇汇率确认公允价值变动收益-289,500.00元及期初未到期交割的外汇掉期业务和远期结售汇合约确认的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债本期因到期交割转回产生公允价值变动收益4,512,914.81元,以上合计6,452,409.30元。

[注4]:主要系本期计入营业外收入的无需支付款项、罚没利得等抵减计入营业外支出的捐赠支出、赔款支出等的净额1,621,061.49元。

综上所述,公司2018年度非经常性损益会计处理符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的相关规定。

具体内容请见会计师核查意见。

问题5、2014年和2017年你公司分别进行非公开发行,两次募集资金净额分别为6.10亿元和26.59亿元。2018年9月8日和2018年11月22日,你公司股东大会分别审议通过了《关于与Alibaba Investment Limited(阿里巴巴)、江苏康众汽配有限公司等合资并变更募集资金投资项目暨变更实施主体、实施方式及募投项目部分对外出资的议案》和《关于在2014年非公开发行募投项目并将项目剩余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》。请补充披露以下内容并请保荐机构针对以下问题发表专项意见:

(1)请自查你公司两次非公发募集资金项目的可行性分析是否谨慎客观;

【回复说明】

(一)2014年非公开发行募集资金项目

1、2014年非公开发行募集资金项目的可行性分析

2014年非公发募集资金项目的可行性分析,是基于当时的市场环境和公司经营状况分析的,是谨慎客观的。主要的可行性分析如下:

(1)整车市场持续快速增长

我国汽车工业在“十一五”期间保持较快发展,中国汽车产销量跃居全球之首,成为世界第一大汽车生产国和新车消费市场。2012年度中国汽车产量1,927.18万辆,销量1,930.64万辆,同比分别增长4.6%和4.3%。2013年度中国汽车产量2,211.68万辆,销量2,198.41万辆,同比增长14.76%和13.87%。基于过去多年的持续增长,公司预计后续我国整车市场,也将持续快速增长。

(2)替代进口、满足中高端客户需求、抢占中高端市场

公司进入了大众新桑塔纳、斯柯达昕锐、POLO等车型的配套体系,同时替代了部分合资品牌中的进口钢轮,中高端产品需求增加,为满足国内合资品牌客户的需求,提高公司产品在国内中高端市场的占有率,公司计划新增产能,提高生产效率,更好的为大客户提供配套服务,巩固并提高公司的市场地位和综合竞争力。

2、由于宏观环境发生超出市场预期的变化,2018年公司对2014年非公开发行募集资金项目进行调整,是符合谨慎客观原则

2018年11月15日,公司召开了第四届董事会第十九次会议,会议审议通过了关于终止2014年非公开发行募投项目并将项目剩余募集资金及利息永久补充流动资金等议案。公司根据最新的市场行业情况,终止了此次募投项目,主要原因如下:

根据中国汽车工业协会公布数据显示,2018年汽车产销分别完成2,780.9万辆和2,808.1万辆,比上年同期分别下降4.2%和2.8%。产销量增速持续回落,汽车整车下滑超出预期。而2019年一季度,乘用车产销分别完成522.7万辆和526.3万辆,产销量同比分别下降12.4%和13.7%,远超预期。由于市场宏观环境发生变化,公司判断未来整车市场和汽车零部件市场会出现景气度下降,公司现有产能可以满足现有客户的需求。公司根据最新的市场行业情况,终止了此次募投项目。

根据公司第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十三次会议审议通过,并经公司2018年第六次临时股东大会审议通过的《关于终止2014年非公开发行募投项目并将项目剩余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》,公司已将募集资金423,882,801.02元永久补充流动资金。

截至2018年12月31日,募集资金专户余额为人民币888,819.00元(均系收到的银行存款利息)。

2、2017年非公开发行

经中国证券监督管理委员会证监许可(2016)2590号文核准,并经贵所同意,公司由主承销商国信证券股份有限公司采用非公开发行方式,向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票163,339,382股,发行价为每股人民币16.53元,共计募集资金2,699,999,984.46元,坐扣承销和保荐费用35,500,000.00元后的募集资金为2,664,499,984.46元,已由主承销商国信证券股份有限公司于2017年4月14日汇入公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用5,789,678.82元后,公司本次募集资金净额为2,658,711,305.64元。募集资金部用于汽车后市场O2O平台建设项目,其中全储物流建设投资85,000.00万元、平台运营推广投资55,000.00万元、线下合作商整合投资40,000.00万元、线上平台建设投资90,000.00万元。

经公司第四届董事会第十五次会议及2016年第三次临时股东大会审议通过,公司根据宏观环境、市场竞争格局、项目进展和公司经营实际情况合理决策,对2017年度非公开发行募集资金项目汽车后市场O2O平台建设项目的募集资金使用计划进行了优化调整,调整前后的募集资金使用计划及截至2018年12月31日公司累计投入募集资金如下:

单位:万元

调整前募集资金建设计划	调整前计划投入募集资金[注1]	调整后计划投入募集资金	截至2018年12月31日累计已投入募集资金
仓储物流建设	85,000.00	2,787.85	2,953.87[注2]
平台运营推广	55,000.00	45,000.00	5,179.62
线下合作商整合	40,000.00	205,000.00	-
线上平台建设	90,000.00	17,212.15	9,693.03
合 计	270,000.00	270,000.00	17,826.52

[注1]:公司实际募集资金净额为2,658,711,305.64元,可用于募投项目金额为2,658,711,305.64元。

[注2]:截至子公司特维轮公司供应链业务转移给好快全汽配(杭州)有限公司之日,特维轮公司在仓储物流建设项上实际累计使用募集资金2,953.87万元。

截至2018年12月31日,公司累计已使用募集资金178,265,163.22元(含公司于2017年5月20日以募集资金置换自有资金先期投入募投项目16,913.16万元)。其中,仓储物流建设支出主要系仓库租赁支出和仓储设备支出,仓库租赁支出计入销售费用、仓储设备支出计入固定资产;平台运营推广支出主要系广告宣传推广支出,计入销售费用;线上平台建设投资均系公司自主研发的电子商务运营平台,计入开发支出,根据开发进度转为无形资产。

经公司2018年5月25日召开的第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第八次会议审议通过,同意在保证募集资金投资项目正常进行的前提下,同意公司运用部分闲置募集资金总额不超过人民币1,000,000万元暂时用于补充流动资金,使用时间不超过12个月,截至2018年12月31日,公司使用闲置募集资金用于补充公司流动资金金额为100,000.00万元(2018年5月25日至2019年5月24日)

截至2018年12月31日,募集资金余额为人民币1,560,949,170.29元(包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额80,487,688.45元及尚未置换的以自有资金支付的发行费15,339.42元,不包括用于暂时补充流动资金的募集资金100,000.00万元)。

(二)公司募集资金使用披露情况

公司已在编制的2018年度《浙江金固股份有限公司关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》中对募投项目资金使用及募投项目变更情况进行说明,募集资金使用均遵守了募集资金监管协议的规定,终止2014年非公开发行募投项目并将项目剩余募集资金及利息永久补充流动资金经公司第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十三次会议、2018年第六次临时股东大会审议通过,2017年度非公开发行募集资金项目变更经公司第四届董事会第十五次会议及2018年第三次临时股东大会审议通过。

综上所述,公司募集资金使用与调整后的计划保持一致,募集资金使用的披露情况符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定;天健会计师事务所认为,募集资金使用公司处理符合《企业会计准则》规定。

具体内容请见会计师核查意见。

(3)2018年11月末你公司终止2014年非公发募投项目并永久补充流动资金424亿元,2019年5月你公司使用闲置募集资金不超过95亿元暂时用于补充流动资金。请结合你公司货币资金、资产权利受限、现金流、资金周转等情况,说明你公司多次使用募集资金补充流动资金的必要性及合理性;

【回复说明】

(一)公司各主要业务板块发展较快,相应的资金需求较大

1、汽车后市场业务

公司汽车后市场业务前期发展投入较大,资金需求量较大,主要体现在平台建设、供应链资源整合、合作和直营门店布局、物流仓储、拓展汽车金融及汽车保险等捷成汽车后服务一站式服务平台方面,在为广大车主提供线上和线下服务投入较大;随着公司2018年8月携手阿里,共同打造汽车后市场服务新模式,“汽车超人+天猫车站”模式将打破原有供应链格局,同时公司将原供应链相关业务整合到新合资公司;公司将通过门店业务与新合资公司在投资层面以及业务层面展开合作,通过合作品牌的加持,同时利用公司新零售智慧系统及天猫车站大数据流量优势,快速拓展线下门店数量,将为汽车后市场新零售业务全方位打造门店新零售业务融合形态,为车主提供便捷、贴心及高附加值的养车服务,提升企业整体汽车服务品牌形象,增强核心竞争力,提高综合运营收益,实现全产业链盈利能力。因此公司汽车后市场门店新零售业务正处在新的投入期,需要较大资金投入,符合公司汽车后市场发展规划及实际经营需要。

2018年公司汽车后市场业务营业收入为95,550万元,截止2018年底公司在汽车市场相应的自有资金投入为57,861万元。

2、高端制造业务板块

公司高端制造业务板块分为钢轮业务和EPS环保设备业务,钢轮业务流动资金需求大是因为主要原材料先预付订金,时间到后付尾款,销售收款模式一般是信用政策三个月,销售信用到期以三至六个月银行承兑汇票的形式收款,结合生产和库存准备时间及需要当期支付的能耗、薪酬及正常的运营费用;EPS环保设备业务流动资金需求主要系设备生产、调试周期较长,且主要设备材料配件一般需要预定,周转时间较长,收款是采用分期付款的方式进行,结合生产和库存准备时间及需要当期支付的能耗、薪酬及正常的运营费用,结合公司实际经营情况,因此公司对流动资金需求较大。

(二)公司的货币资金、现金流、资金周转等情况不能满足公司发展的需要

2017年年末和2018年年末,剔除掉募集资金等限制性货币资金部分,非受限货币资金余额分别为46,566.50万元、38,803.47万元,公司的货币资金情况不足以满足公司各业务板块的资金投入;公司经营活动现金流量金额分别为-38,452.43万元、-43,883.84万元,结合公司各业务板块实际经营和发展情况,公司的资金周转效率不能满足业务快速发展的需要。

综合公司的货币资金、现金流、资金周转等情况,为充分发挥募集资金使用效益,降低财务费用,增强公司的流动性,保障公司的正常运营及业务长期发展,本着股东利益最大化的原则,公司使用募集资金补充流动资金是合理必要的。

(4)请自查你公司2017年非公开发行募集资金项目变更募集资金投资项目、实施主体、实施方式和募投项目部分资产对外出资是否符合《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第六章的规定。

【回复说明】

为了提高募集资金使用效率,应对市场变化,加快募集资金投资项目建设,公司对2017年非公开发行募集资金项目变更募集资金投资项目、实施主体、实施方式和募投项目部分资产对外出资:使用部分募集资金与阿里、康众汽配等开展合资经营活动,相应变更募集资金投资项目实施主体(即增加智车慧达作为实施主体)、实施方式(合资公司增资智车慧达并仍由特维轮控股)及募投项目部分资产对外出资(以新供应链公司股权及阿里和康众汽配合资)等。

《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第六章分别包括“第一节 总体要求”、“第二节 募集资金专户存储”、“第三节 募集资金使用”、“第四节 募集资金用途变更”和“第五节 募集资金管理与监督”等内容,其中与公司2017年非公开发行募集